

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## Stratégie CAC

ISIN : FR0000435216

Ce FCP est géré par GRESHAM Asset Management(France), société appartenant au groupe GRESHAM.

### 1 - Objectifs et politique d'investissement

- **Classification de l'Autorité des Marchés Financiers** : Actions de pays de la zone Euro.

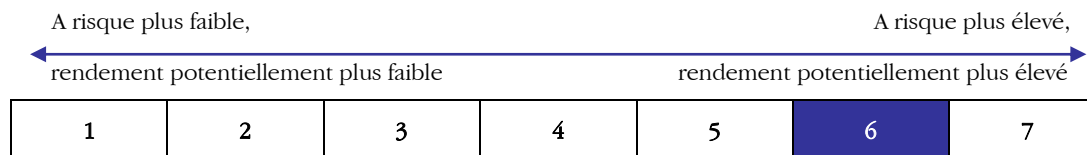
- **Objectif de gestion** :

- L'objectif de gestion est de reproduire aussi fidèlement que possible l'évolution de l'indice boursier de référence, le CAC 40® (cours de clôture, dividendes nets réinvestis), minorée des frais de gestion, quelle que soit son évolution.
- Le CAC 40® est un indice à capitalisation flottante pondérée des 40 valeurs les plus représentatives du marché d'actions d'Euronext Paris (méthodologie disponible sur [www.euronext.com](http://www.euronext.com)).
- L'OPCVM a pour objectif de maintenir l'écart de suivi entre l'évolution de sa valeur liquidative et celle de l'indice de référence à un niveau inférieur à 1%, ou à 5% de la volatilité de l'indice de référence.

- **Politique d'investissement** :

- L'OPCVM est éligible au PEA. Afin de respecter les contraintes d'éligibilité au PEA, l'OPCVM est en permanence investi à hauteur de 75% minimum de son actif net sur les valeurs entrant dans la composition de l'indice CAC 40®.
- La gestion du fonds est une gestion passive indicielle. Pour réaliser l'objectif de gestion, l'OPCVM s'expose en permanence dans une proportion proche de 100% aux valeurs entrant dans la composition de l'indice de référence. Cette exposition est réalisée principalement en titres directs. Une position en contrats futures sur indice CAC 40 est prise en complément, les liquidités résultantes étant placées en produits monétaires.
- L'OPCVM peut intervenir sur des contrats à terme sur indice boursier en vue d'exposer le portefeuille au risque Action.
- Le gérant peut investir dans des titres d'états ou d'émetteurs privés dont la notation à long terme lors de l'acquisition est au moins A (agence de notation ou notation interne) dans la limite de 35% de l'actif net. La répartition entre dette publique et dette privée est discrétionnaire.
- L'investisseur a la faculté d'obtenir le remboursement de ses parts sur demande. Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés chaque jour ouvré à 10 heures (ou le prochain jour de calcul de la valeur liquidative si celle-ci ne peut être calculée) et sont effectués sur la base de la prochaine valeur liquidative.
- Cet OPCVM pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leurs apports dans moins de cinq ans.
- Stratégie CAC est un OPCVM de distribution.

### 2 - Profil de risque et de rendement



Le niveau de risque reflète le risque des marchés actions français.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. **La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».**

Les risques importants non pris en compte dans l'indicateur :

- Risque de crédit : une partie du portefeuille étant investi en titres de créance et instruments du marché monétaire, la valeur de ces instruments peut baisser en cas de dégradation de la qualité des émetteurs.
- L'utilisation d'instruments financiers à terme peut augmenter ou réduire la capacité d'amplification des mouvements de marché sur le portefeuille.

Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

### 3 – Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	0 %
Frais de sortie	0 %
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
Frais prélevés par l'OPCVM sur une année	
Frais courants	1,20 % (TTC) de l'actif net (1)
Frais prélevés par l'OPCVM dans certaines circonstances	
Commissions de performance	0 %

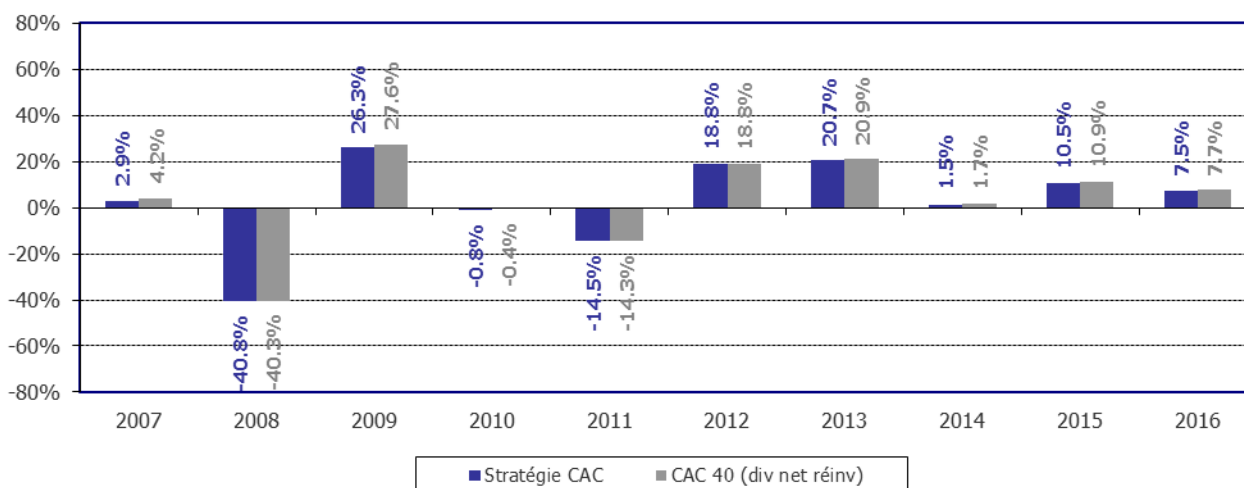
(1) Le pourcentage communiqué se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos en 09/2016. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

Les frais courants ne comprennent pas les commissions de surperformance et les frais de transaction excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la section frais du prospectus de cet OPCVM, disponible sur le site internet [www.gresham.fr](http://www.gresham.fr).

### 4 – Performances passées

Performances passées de Stratégie CAC (en euros)  
Année de création de l'OPCVM : 1990



Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures

### 5 – Informations pratiques

#### Dépositaire: GRESHAM Banque

Le prospectus complet et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés gratuitement dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite du porteur auprès de : GRESHAM Asset Management - 20 rue de la Baume - 75008 Paris (Adresse courriel : [secretariatgeneral@gresham.fr](mailto:secretariatgeneral@gresham.fr)). Ces documents sont également disponibles sur le site [www.gresham.fr](http://www.gresham.fr). Ces documents sont disponibles en français.

La valeur liquidative est disponible au siège social de la société de gestion et du dépositaire - 20 rue de la Baume à Paris (75008) – ainsi que sur le site [www.gresham.fr](http://www.gresham.fr).

Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site internet [www.gresham.fr](http://www.gresham.fr) ou sur simple demande écrite auprès de la société de gestion.

L'OPCVM n'est pas assujéti à l'Impôt sur les Sociétés et un régime de transparence fiscale s'applique pour l'actionnaire.

Le régime fiscal applicable aux plus ou moins values latentes ou réalisées par l'OPCVM dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de chaque actionnaire et / ou de la juridiction à partir de laquelle l'actionnaire a investi les fonds.

L'OPCVM est éligible au Plan d'Epargne en Actions (PEA). L'OPCVM est éligible à l'abattement pour une durée de détention de droit commun prévu au 1er de l'article 150-0D du Code Général des Impôts. L'OPCVM est en permanence investi au minimum à 75% en parts ou actions de sociétés depuis sa création. L'OPCVM est support de contrats d'assurance-vie.

La responsabilité de GRESHAM Asset Management ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.  
GRESHAM Asset Management est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.  
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 20/03/2017.